

**PENGARUH *EFFECTIVE TAX RATE*, MEKANISME
BONUS, DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP
TRANSFER PRICING (STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017- 2021)**

SKRIPSI

**Oleh:
Andika Dwi Hertanto
201910315166**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA**

2023

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021)

Nama Mahasiswa : Andika Dwi Hertanto

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315166

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 12 Januari 2023

Jakarta, 24 Januari 2023

MENYETUJUI,
Pembimbing

Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA.

NIDN : 0301096701

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021)

Nama Mahasiswa : Andika Dwi Hertanto

Nomor Pokok Mahasiswa : 201910315166

Program Studi / Fakultas : Akuntansi / Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 12 Januari 2023

Jakarta, 24 Januari 2023

MENGESAHKAN,

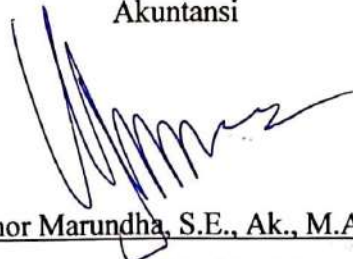
Ketua Tim Penguji : Dr. Cris Kuntadi, S.E., M.M
NIDK : 8838510016

Penguji I : Dr. Idel Eprianto, S.E., M.M
NIDN : 0331108301

Penguji II : Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA
NIDN : 0301096701

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi



Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA
NIDN : 0301096701

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak
NIDN : 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi saya yang berjudul “Pengaruh *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021)” ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 24 Januari 2023

Yang membuat pernyataan,



Andika Dwi Hertanto

201910315166

ABSTRAK

Andika Dwi Hertanto, 201910315166. “Pengaruh *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021)”.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, dan *Tunneling Incentive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2021). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan yang diperoleh melalui website resmi www.idx.co.id. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *Puposive Sampling* sehingga diperoleh 11 perusahaan dari 193 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan jumlah observasi sebanyak 55 sampel data. Metode analisis yang digunakan adalah Regresi Linear Berganda dengan bantuan *Eviews 9*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Effective Tax Rate* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Transfer Pricing*, Mekanisme Bonus berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap *Transfer Pricing*, dan *Tunneling Incentive* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap *Transfer Pricing*.

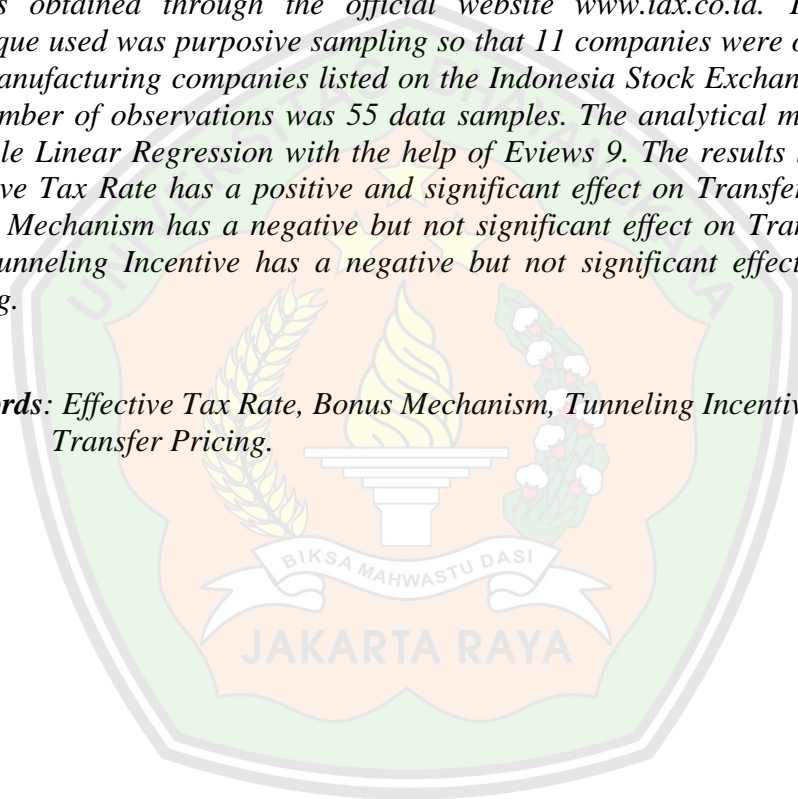
Kata kunci: *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, *Tunneling Incentive*, dan *Transfer Pricing*.

ABSTRACT

Andika Dwi Hertanto, 201910315166. *"The Effect of Effective Tax Rate, Bonus Mechanisms, and Tunneling Incentives on Transfer Pricing (Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2017 - 2021)".*

This study aims to determine the effect of the Effective Tax Rate, Bonus Mechanism, and Tunneling Incentives on Transfer Pricing (Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2017 – 2021). The data used in this study is secondary data in the form of annual financial reports obtained through the official website www.idx.co.id. The sampling technique used was purposive sampling so that 11 companies were obtained from 193 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and the number of observations was 55 data samples. The analytical method used is Multiple Linear Regression with the help of Eviews 9. The results show that the Effective Tax Rate has a positive and significant effect on Transfer Pricing, the Bonus Mechanism has a negative but not significant effect on Transfer Pricing, and Tunneling Incentive has a negative but not significant effect on Transfer Pricing.

Keywords: *Effective Tax Rate, Bonus Mechanism, Tunneling Incentive, and Transfer Pricing.*



LEMBAR PERSEMBAHAN

Alhamdulillah segala puji dan syukur kepada Allah SWT. Taburan cinta dan kasih sayang-Mu telah memberikan kekuatan, membekaliku dengan ilmu serta memperkenalkanku dengan cinta. Karena hanya atas izin dan karunia-Nyalah maka skripsi ini dapat dibuat dan selesai tepat pada waktunya. Puji syukur yang tak terhingga pada Allah SWT penguasa alam yang meridhoi dan mengabdikan segala do'a. Ananda persembahkan skripsi ini kepada orang yang sangat kukasihi dan kusayangi, Mamah dan Ayahanda tercinta.

Sebagai tanda bakti, hormat rasa terima kasih yang tiada terhingga kupersembahkan skripsi ini kepada Mamah (Yeti Kristiana) dan Ayah (Heri Rissumanto) yang telah memberikan kasih sayang, secara dukungan, ridho, dan cinta kasih yang tiada henti untuk kesuksesan ananda dan keberhasilan dalam penulisan skripsi ini, ucapan terima kasih ananda tak akan pernah cukup untuk membalas kebaikan orang tuaku maka skripsi ini kupersembahkan untuk Mamah dan Ayah. Tiada terhingga yang tiada mungkin dapat kubalas hanya dengan selembar kertas yang bertuliskan kata persembahan. Semoga ini menjadi langkah awal untuk membuat Mamah dan Ayah bahagia, karena kusadar selama ini belum bisa berbuat lebih. Untuk Mamah dan Ayah yang selalu membuatku termotivasi dan selalu memberikan kasih sayang, selalu mendoakanku, selalu menasehatiku serta selalu meridhoiku melakukan hal yang lebih baik. Terima kasih Mamah, Terima kasih Ayah.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta karunia-Nya, sehingga pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Effective Tax Rate*, Mekanisme Bonus, *Tunneling Inventive* terhadap *Transfer Pricing* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”**. Penulisan ini dilakukan dalam rangka memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Penulis masih menyadari tanpa adanya bimbingan dan dukungan besar dari semua pihak dalam penulisan skripsi ini tidak berjalan lancar dan baik, oleh karena itu izikan penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kepada kedua orang tua saya bapak Heri Rissumanto, S.E dan ibu Yeti Kristiana yang selalu mendukung, memberikan kasih sayang, memotivasi, perhatian dan do'a selama penyusunan skripsi.
2. Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M, selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Dr. Cris Kuntadi, S.E., M.M, selaku Ketua Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
5. Dr. Idel Eprianto, S.E., M.M, selaku Penguji I Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
6. Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan selaku Dosen Pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi.
7. Dr. Uswatun Khasanah, S.E., M.M., M.Ak., selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya dan selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah mensupport penulis dalam penyusunan

skripsi.

8. Kepada abang dan kakak ipar saya Titan Herdianto, S.E dan Dwi Ayu Maharafni, S.E yang selalu mendukung, motivasi, perhatian dan doa selama penyusunan skripsi.
9. Kepada Chintya Melieta, Amd.OT sebagai kerabat terdekat yang turut membantu, mensupport, serta meluangkan waktunya untuk membantu penulis.
10. Kepada teman saya Ella, Hilwa, Fenny, Damay, Giba, Hikam, Dani, Rehan, Kukuh, dan Nanta yang telah mendukung saya serta memotivasi.
11. Kepada teman seperbimbingan Davina, Lala, Nisa, dan Fitria yang telah membantu serta memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi.
12. Dan semua pihak yang terlibat dalam penyusunan skripsi, baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna dengan keterbatasan yang dimiliki. Kritik dan saran dari pembaca akan sangat diterima dengan terbuka demi perbaikan dan kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis mengucapkan banyak terimakasih, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak pembaca.

Jakarta, 24 Januari 2023



Andika Dwi Hertanto

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
LEMBAR PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
DAFTAR RUMUS	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.5 Batasan Masalah.....	14
1.6 Sistematika Penulisan.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	17
2.1.2 Teori Persinyalan (<i>Signalling Theory</i>)	21

2.1.3 <i>Transfer Pricing</i>	24
2.1.4 <i>Effective Tax Rate</i>	30
2.1.5 Mekanisme Bonus	34
2.1.6 <i>Tunneling Incentive</i>	35
2.2 Penelitian Terdahulu.....	39
2.3 Pengembangan Hipotesis	56
2.3.1 Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	56
2.3.2 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	58
2.3.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	61
2.3.4 Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> , Mekanisme Bonus, dan <i>Tunneling Incentive</i> secara bersama-sama terhadap <i>Transfer Pricing</i>	64
2.4 Kerangka Penelitian	67
BAB III METODE PENELITIAN	68
3.1 Jenis Penelitian	68
3.2 Desain Penelitian	68
3.3 Tahapan Penelitian	69
3.4 Operasional Variabel Penelitian	69
3.4.1 Variabel Dependen	69
3.4.2 Variabel Independen.....	70
3.5 Waktu dan Tempat Penelitian	72
3.5.1 Waktu Penelitian	72
3.5.2 Tempat Penelitian	72
3.6 Jenis Penelitian dan Sumber Data	72
3.6.1 Jenis Penelitian	72
3.6.2 Sumber Data	72

3.7 Populasi dan Sampel	73
3.7.1 Populasi	73
3.7.2 Sampel	73
3.8 Metode Pengambilan Sampel	74
3.9 Metode Analisis Data	76
3.9.1 Statistik Deskriptif	77
3.9.2 Regresi Data Panel	78
3.9.3 Uji Asumsi Klasik	82
3.9.4 Uji Hipotesis	83
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	86
4.1 Gambaran Umum Perusahaan	86
4.1.1 Gambaran Perusahaan	86
4.1.2 Visi	88
4.1.3 Misi	88
4.2 Gambaran Umum Objek Penelitian	88
4.3 Hasil Analisis Data	98
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	98
4.3.2 Estimasi Regresi Data Panel	101
4.3.3 Pemilihan Model Estimasi	104
4.3.4 Uji Asumsi Klasik	107
4.3.5 Analisis Regresi Data Panel	111
4.3.6 Uji Hipotesis	113
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	117
4.4.1 Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	117
4.4.2 Pengaruh Mekanisme Bonus Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	119

4.4.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	122
4.4.4 Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> , Mekanisme Bonus, dan <i>Tunneling Incentive</i> Secara Bersama-sama Terhadap <i>Transfer Pricing</i>	124
BAB V PENUTUP	125
5.1 Kesimpulan.....	125
5.2 Keterbatasan Penelitian	127
5.3 Saran	127
5.4 Implikasi Manajerial.....	129
REFERENSI	130



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Pengaruh <i>Effective Tax Rate</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	39
Tabel 2.2 Pengaruh Mekanisme Bonus terhadap <i>Transfer Pricing</i>	44
Tabel 2.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap <i>Transfer Pricing</i>	50
Tabel 3.1 Kriteria Purposive Sampling	75
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	76
Tabel 4. 1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian	89
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	99
Tabel 4. 3 <i>Common Effect Model</i>	101
Tabel 4. 4 <i>Fixed Effect Model</i>	102
Tabel 4. 5 <i>Random Effect Model</i>	103
Tabel 4. 6 Uji <i>Chow</i>	104
Tabel 4. 7 Uji <i>Hausman</i>	105
Tabel 4. 8 Uji <i>Lagrange Multiplier (LM)</i>	106
Tabel 4. 9 Uji Multikolinieritas.....	107
Tabel 4. 10 Uji Heteroskedastisitas.....	108
Tabel 4. 11 Uji Heteroskedastisitas Setelah Masalah	110
Tabel 4. 12 Hasil Analisis Regresi Data Panel Model Random	111
Tabel 4. 13 Hasil Uji Parsial (Uji T).....	113
Tabel 4. 14 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	115
Tabel 4. 15 Koefisien Determinasi (<i>R-Square</i>).....	116
Tabel 4. 16 Hubungan Variabel Independen Terhadap Variabel Dependen	117

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. 1 Kasus <i>Transfer Pricing</i> tahun 2017-2021	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	67
Gambar 3.1 Tahapan Penelitian	69



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Nama Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia yang menjadi objek penelitian
Lampiran 2	Tabulasi Data
Lampiran 3	Hasil Olah Data <i>Eviews</i> 9
Lampiran 4	Uji Referensi Skripsi
Lampiran 5	Uji Plagiasi
Lampiran 6	Kartu Bimbingan Skripsi



DAFTAR RUMUS

	Halaman
Rumus 3.1 Transfer Pricing	70
Rumus 3.2 Effective Tax Rate	71
Rumus 3.3 Mekanisme Bonus	71
Rumus 3.4 Tunneling Incentive	72
Rumus 3.5 Persamaan Model Regresi Data Panel	78
Rumus 3.6 Persamaan Regresi data Common Effect Model	79
Rumus 3.7 Persamaan Regresi data Fixed Effect Model	80
Rumus 3.8 Persamaan Regresi data Random Effect Model	80

